

新たな可能性をプラスし、輝く未来へ。



2025年3月期 第3四半期 決算補足説明資料

2025年2月4日

2025年3月期 第3四半期連結決算の概要

- 半導体分野の受注増に伴い生産能力を引き上げており、売上高は前年同期比14.6%増
- 経常利益は、利益率の高い半導体分野の売上増加などにより、前年同期比30.3%増

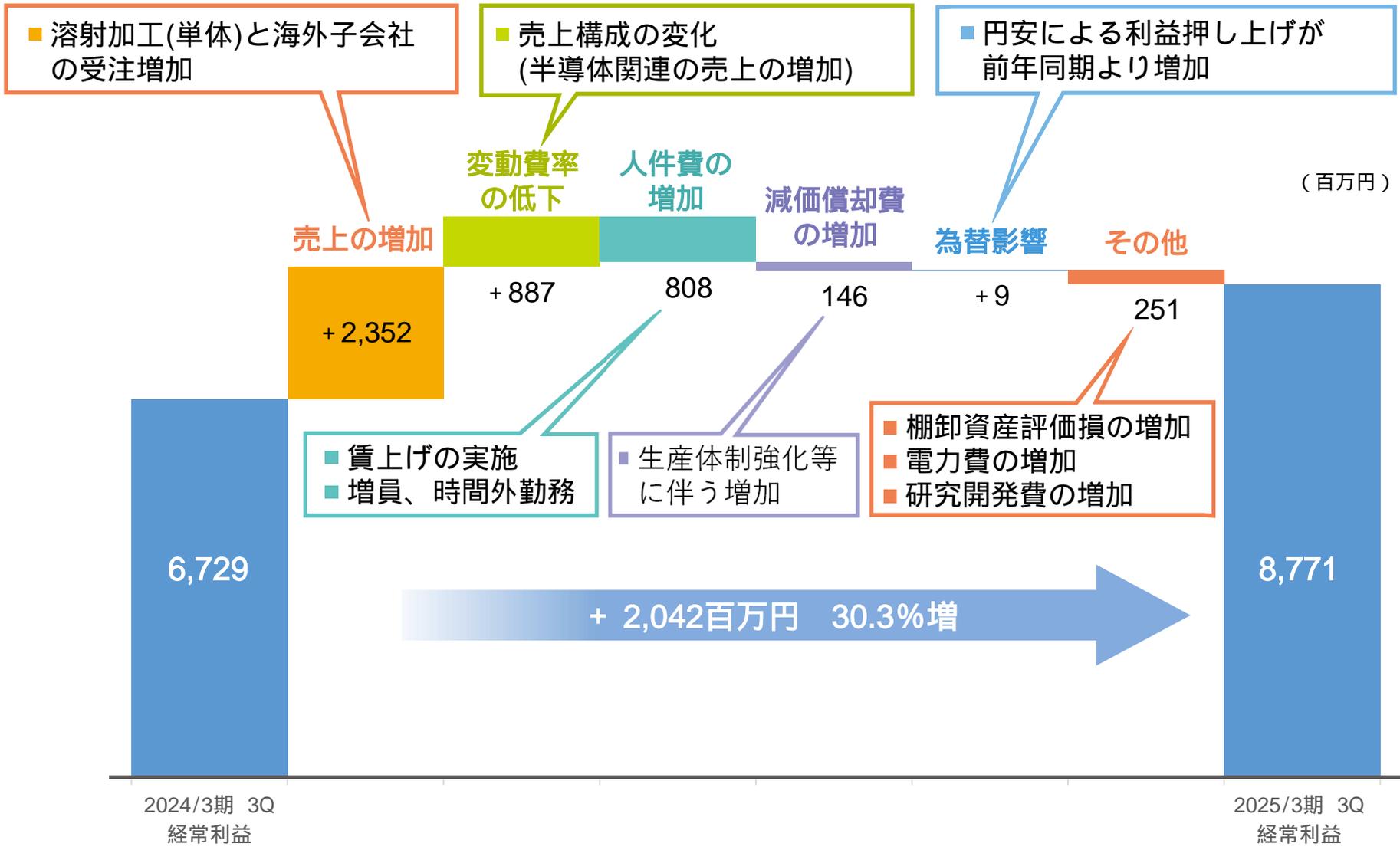
(百万円)	2024/3期 3Q		2025/3期 3Q		前年同期比増減	
	実績	構成比	実績	構成比	金額	率
売上高	34,804	100.0%	39,903	100.0%	5,098	14.6%
営業利益	6,404	18.4%	8,489	21.3%	2,085	32.6%
経常利益	6,729	19.3%	8,771	22.0%	2,042	30.3%
親会社株主に帰属する四半期純利益	4,280	12.3%	5,781	14.5%	1,501	35.1%
1株当たり四半期純利益 (EPS)	71.19円	—	97.26円	—	26.07円	—

2025年3月期 第3四半期売上高 (分野別)

- 最大セグメントの溶射加工(単体)は、すべての分野が好調に推移し、前年同期比16.8%増
- その他表面処理加工は、農業機械部品向けで顧客の在庫調整が続いており減収
- 海外子会社は、半導体関連を中心に好調に推移し、前年同期比17.8%増

(百万円)	2024/3期 3Q		2025/3期 3Q		前年同期比増減	
	実績	構成比	実績	構成比	金額	率
売上高	34,804	100.0%	39,903	100.0%	5,098	14.6%
溶射加工(単体)	25,294	72.7%	29,536	74.0%	4,242	16.8%
半導体・F P D	14,511	41.7%	17,922	44.9%	3,411	23.5%
産業機械	3,743	10.8%	3,780	9.5%	36	1.0%
鉄鋼	2,563	7.4%	2,939	7.4%	376	14.7%
その他	4,475	12.8%	4,893	12.2%	417	9.3%
その他表面処理加工	2,286	6.6%	2,123	5.4%	162	-7.1%
国内子会社	1,859	5.3%	1,919	4.8%	59	3.2%
海外子会社	5,291	15.2%	6,230	15.6%	939	17.8%
受取ロイヤリティー等	72	0.2%	92	0.2%	19	27.0%

前年同期比 経常利益 増減要因分析



セグメント情報

- 溶射加工(単体) および海外子会社は、半導体関連を中心とする売上伸長により利益が大幅増
- 国内子会社およびその他表面処理加工は、それぞれ主力品の受注が振るわず利益率低下

(百万円)	2024/3期 3Q		2025/3期 3Q		前年同期比増減			
	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益	売上高		セグメント利益	
					金額	率	金額	率
溶射加工(単体)	25,294	4,693	29,536	6,831	4,242	16.8%	2,138	45.6%
国内子会社	1,859	420	1,919	227	59	3.2%	192	-45.8%
海外子会社	5,291	1,378	6,230	1,991	939	17.8%	613	44.5%
その他表面処理加工	2,286	410	2,123	325	162	-7.1%	85	-20.8%
合 計	34,731	6,903	39,810	9,376	5,078	14.6%	2,473	35.8%

(注) 売上高のうち「受取ロイヤリティー等」は含まれておりません。

2025年3月期 連結業績予想 (修正の概要)

(百万円)	2025/3期 通期				10月発表予想比増減	
	10月発表予想	構成比	今回修正予想	構成比	金額	率
売上高	53,000	100.0%	54,000	100.0%	1,000	1.9%
溶射加工(単体)	38,315	72.3%	39,020	72.3%	705	1.8%
半導体・FPD	23,795	44.9%	24,000	44.4%	205	0.9%
産業機械	4,640	8.8%	5,020	9.3%	380	8.2%
鉄鋼	3,950	7.5%	3,950	7.3%	0	0.0%
その他	5,930	11.1%	6,050	11.3%	120	2.0%
その他表面処理加工	2,760	5.2%	2,830	5.2%	70	2.5%
国内子会社	2,775	5.2%	2,670	4.9%	105	-3.8%
海外子会社	9,000	17.0%	9,330	17.3%	330	3.7%
受取ロイヤリティー等	150	0.3%	150	0.3%	0	0.0%
営業利益	11,500	21.7%	11,500	21.3%	0	0.0%
経常利益	11,500	21.7%	11,800	21.9%	300	2.6%
親会社株主に帰属する当期純利益	7,500	14.2%	7,700	14.3%	200	2.7%
1株当たり当期純利益 (EPS)	126.16円	—	129.52円	—	3.36円	—
自己資本利益率 (ROE)	13.0%	—	13.4%	—	0.4pt	—

2025年3月期 連結業績予想 (前期実績比)

(百万円)	2024/3期 通期		2025/3期 通期		前期実績比増減	
	実績	構成比	今回修正予想	構成比	金額	率
売上高	46,735	100.0%	54,000	100.0%	7,264	15.5%
溶射加工(単体)	33,859	72.4%	39,020	72.3%	5,160	15.2%
半導体・FPD	19,557	41.8%	24,000	44.4%	4,442	22.7%
産業機械	4,923	10.5%	5,020	9.3%	96	2.0%
鉄鋼	3,651	7.8%	3,950	7.3%	298	8.2%
その他	5,727	12.3%	6,050	11.3%	322	5.6%
その他表面処理加工	3,019	6.5%	2,830	5.2%	189	-6.3%
国内子会社	2,457	5.3%	2,670	4.9%	212	8.7%
海外子会社	7,257	15.5%	9,330	17.3%	2,072	28.6%
受取ロイヤリティー等	141	0.3%	150	0.3%	8	5.7%
営業利益	9,197	19.7%	11,500	21.3%	2,302	25.0%
経常利益	9,662	20.7%	11,800	21.9%	2,137	22.1%
親会社株主に帰属する当期純利益	6,326	13.5%	7,700	14.3%	1,373	21.7%
1株当たり当期純利益 (EPS)	105.53円	—	129.52円	—	23.99円	—
自己資本利益率 (ROE)	11.6%	—	13.4%	—	1.8pt	—

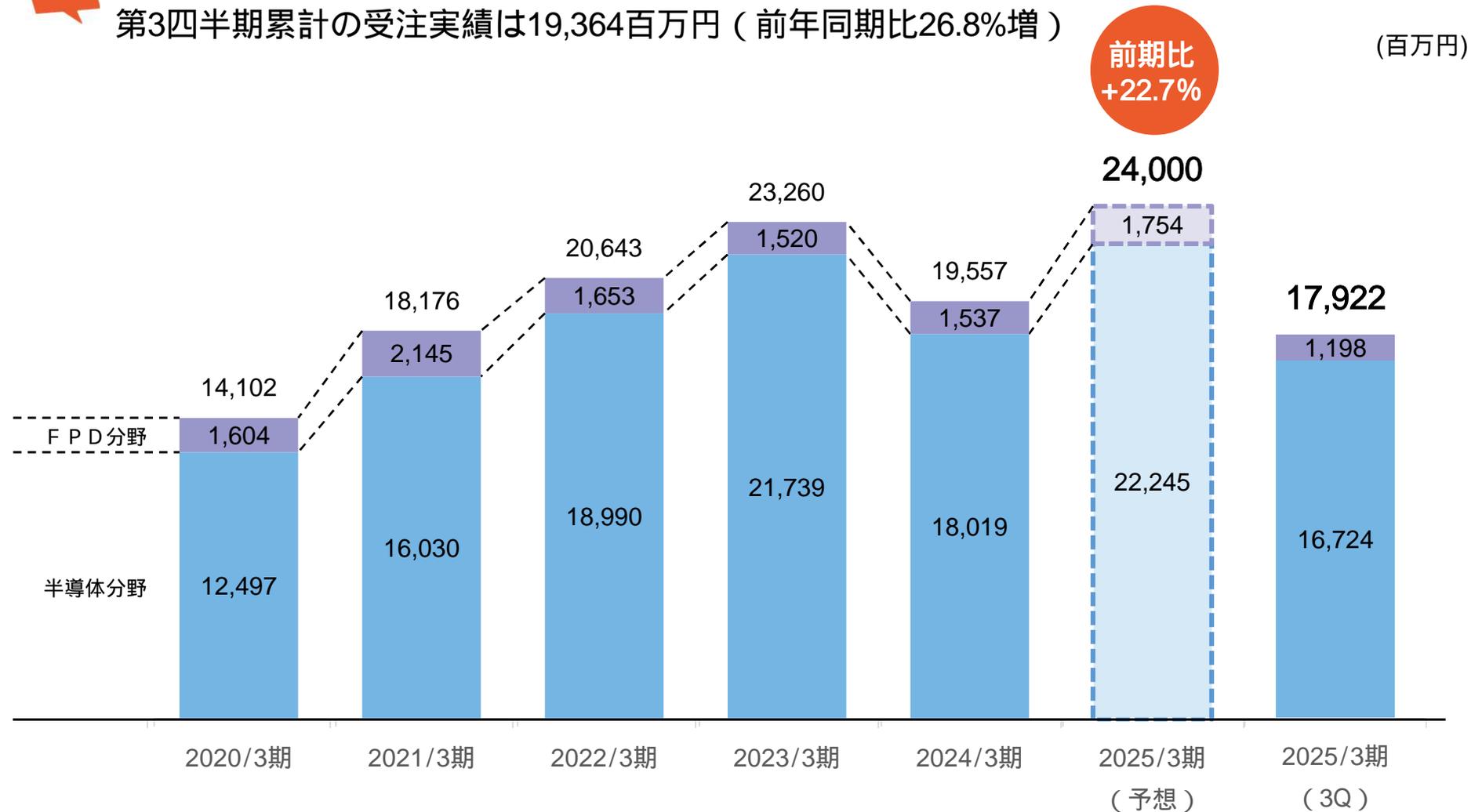
2025年3月期 第3四半期 進捗率

(百万円)	2025/3期 3Q		2025/3期 通期		3Q実績 進捗率
	実績	構成比	今回修正予想	構成比	
売上高	39,903	100.0%	54,000	100.0%	73.9%
溶射加工(単体)	29,536	74.0%	39,020	72.3%	75.7%
半導体・FPD	17,922	44.9%	24,000	44.4%	74.7%
産業機械	3,780	9.5%	5,020	9.3%	75.3%
鉄鋼	2,939	7.4%	3,950	7.3%	74.4%
その他	4,893	12.2%	6,050	11.3%	80.9%
その他表面処理加工	2,123	5.4%	2,830	5.2%	75.0%
国内子会社	1,919	4.8%	2,670	4.9%	71.9%
海外子会社	6,230	15.6%	9,330	17.3%	66.8%
受取ロイヤリティー等	92	0.2%	150	0.3%	61.6%
営業利益	8,489	21.3%	11,500	21.3%	73.8%
経常利益	8,771	22.0%	11,800	21.9%	74.3%
親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益	5,781	14.5%	7,700	14.3%	75.1%
1株当たり当期(四半期)純利益(EPS)	97.26円	—	129.52円	—	75.1%

半導体・FPD分野の売上推移

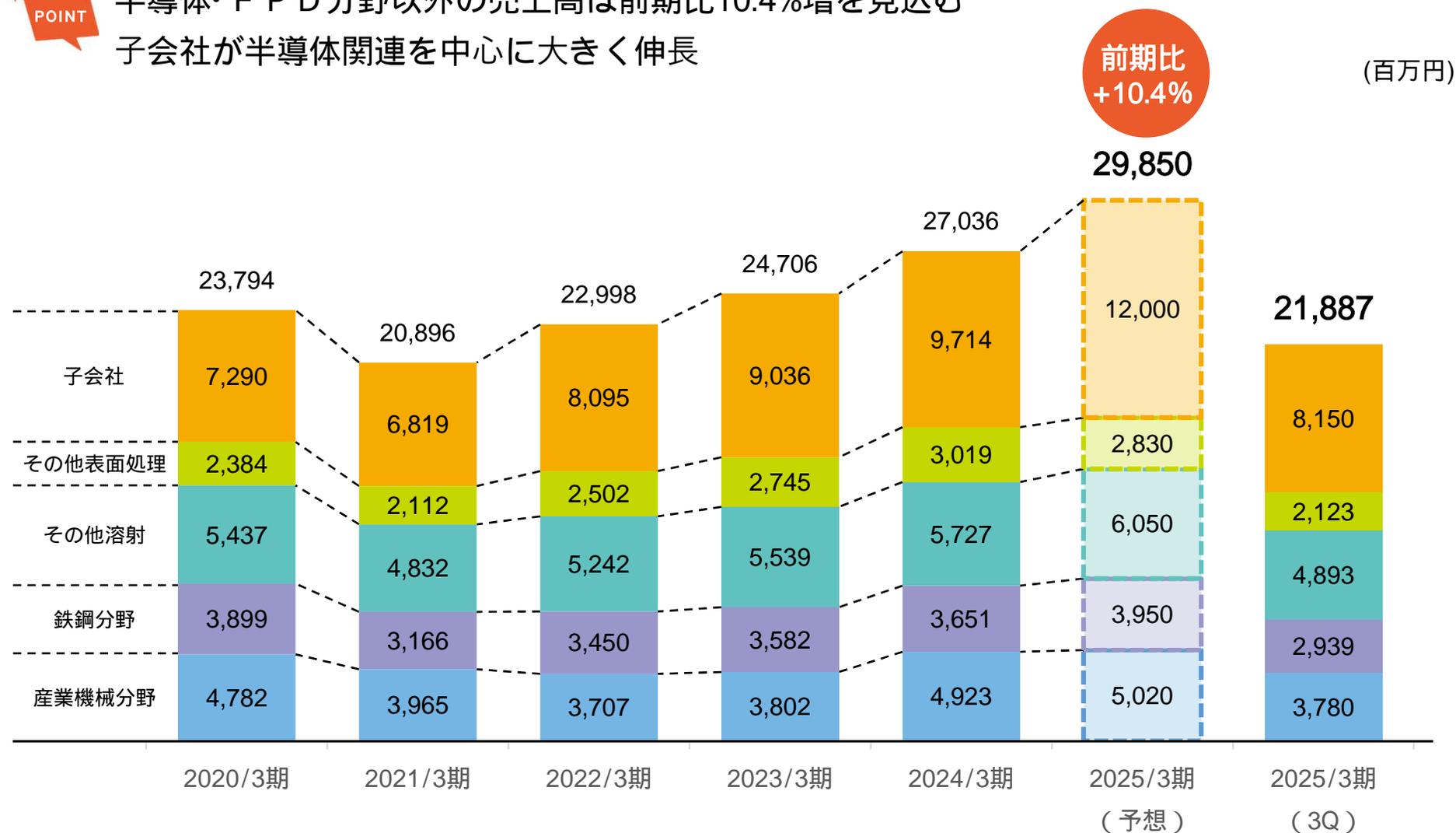


半導体分野の在庫調整が一巡し受注が復調
 第3四半期累計の受注実績は19,364百万円（前年同期比26.8%増）



半導体・F P D分野以外の売上推移

POINT 半導体・F P D分野以外の売上高は前期比10.4%増を見込む
子会社が半導体関連を中心に大きく伸長



(注) 売上高のうち「受取ロイヤリティー等」は含まれておりません。

財政状態

- 総資産は、前期末から横ばい（現金及び預金 31億円、売上債権 + 10億円、固定資産 + 19億円）
- 自己資本比率は、前期末比3.0ポイント上昇の74.2%
- 有利子負債は、前期末比8億円の減少

(百万円)	2024/3期		2025/3期
	3Q末	4Q末	3Q末
総資産	72,337	77,940	77,950
自己資本	53,533	55,460	57,835
自己資本比率	74.0%	71.2%	74.2%
有利子負債残高	2,182	5,002	4,179

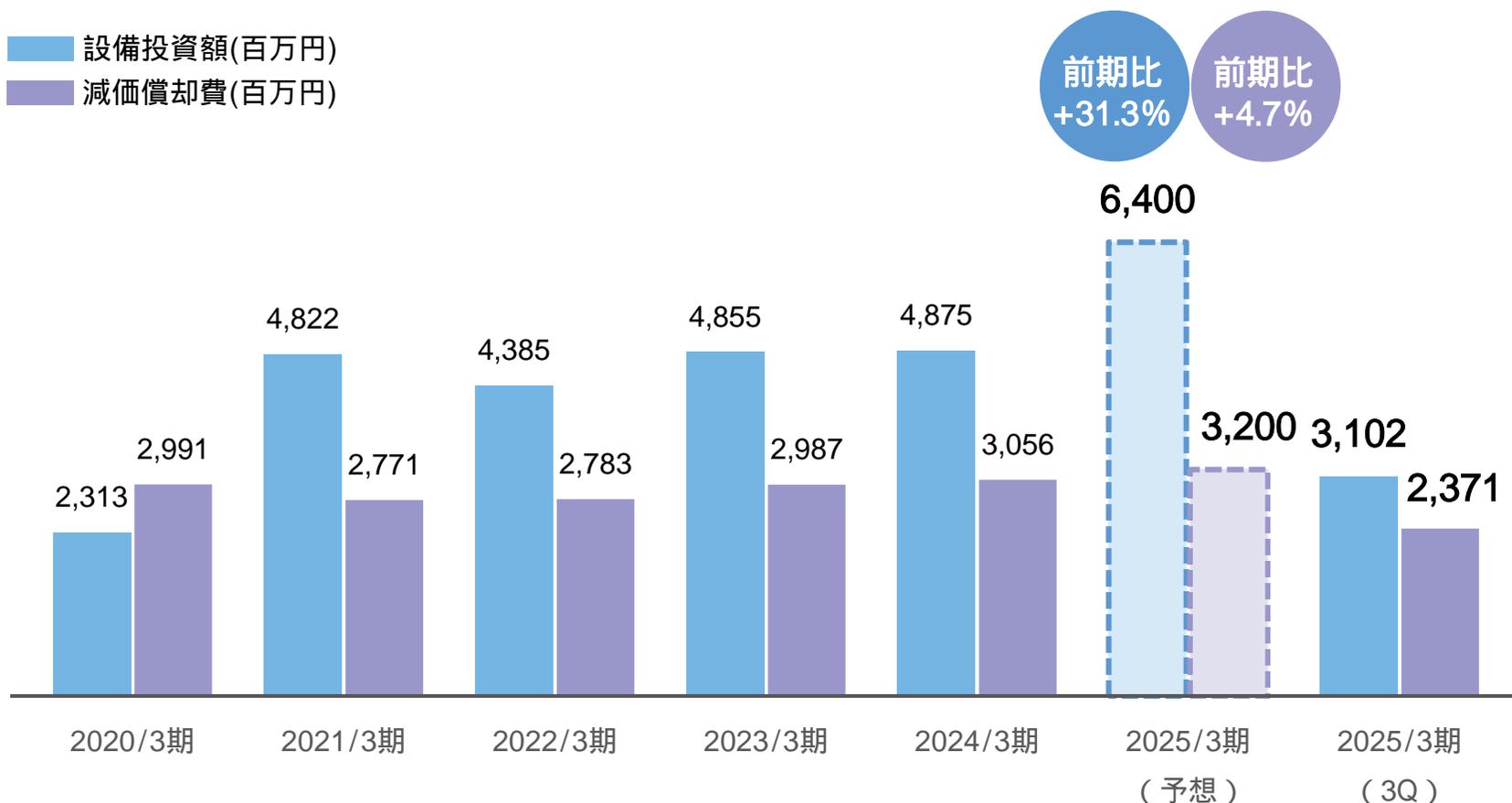
設備投資額と減価償却費



2025年3月期の設備投資予定額 64億円

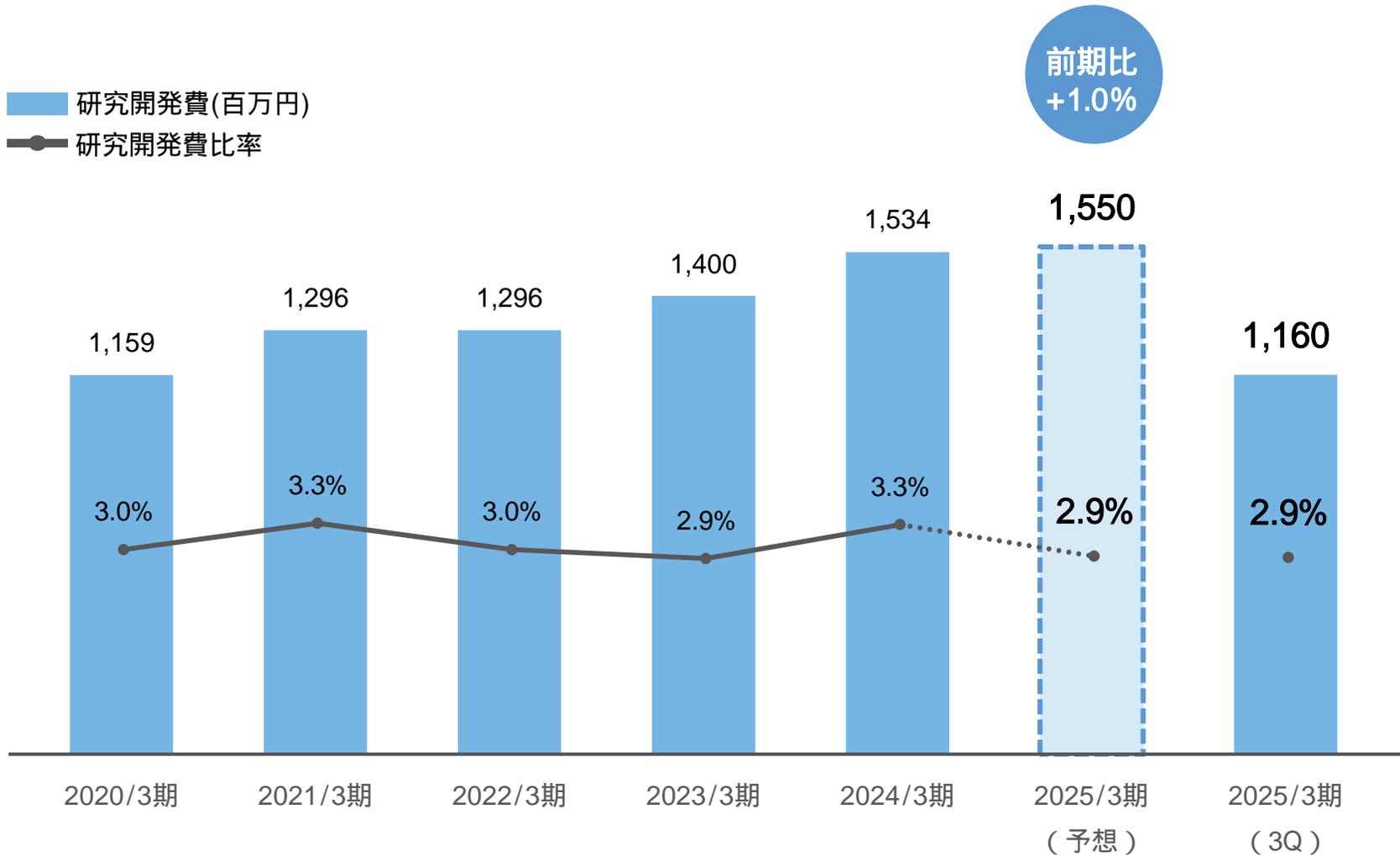
- トーカロ 50億円：神戸工場新棟建設、増産対応・生産効率化、研究設備増強など
- 国内子会社 4億円：生産能力増強など
- 海外子会社 10億円：東賀隆(昆山)・漢泰国際電子(台湾)での新工場立ち上げなど

■ 設備投資額(百万円)
■ 減価償却費(百万円)



研究開発費

POINT 研究開発費は連結売上高比で3%程度を維持



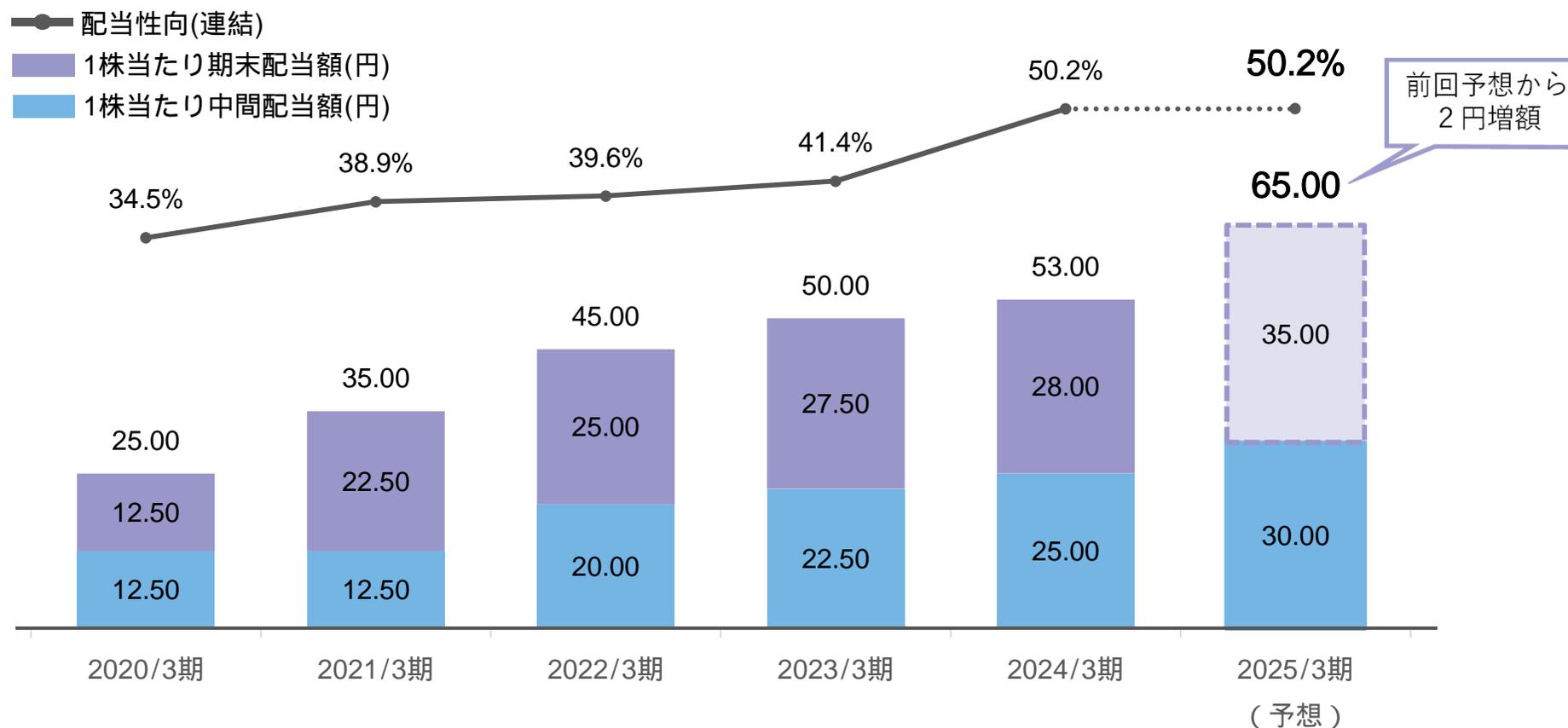
1株当たり配当額と配当性向の推移

POINT

2025年3月期の年間配当は、前回予想から2円増額の65円 (配当性向50.2%) を予定

株主還元方針

- 連結配当性向50%程度および純資産配当率 (DOE) 5%以上を目標とする
- 自己株式の取得も、事業環境や財務状況などを考慮しつつ機動的に実施



経営指標ハイライト

(百万円)	2020/3期 実績	2021/3期 実績	2022/3期 実績	2023/3期 実績	2024/3期 実績	2025/3期 予想
受注高	38,011	39,021	45,394	48,419	47,505	—
受注残高	6,195	6,143	7,896	8,349	9,260	—
売上高	38,084	39,294	43,813	48,144	46,735	54,000
営業利益	6,727	8,890	10,255	10,558	9,197	11,500
経常利益	6,812	8,914	10,571	11,003	9,662	11,800
経常利益率	17.9%	22.7%	24.1%	22.9%	20.7%	21.9%
親会社株主に帰属する当期純利益	4,404	5,463	6,909	7,350	6,326	7,700
1株当たり当期純利益 (EPS)	72.45円	89.86円	113.62円	120.83円	105.53円	129.52円
総資産	61,122	64,183	69,517	74,263	77,940	82,900
自己資本	40,263	44,201	49,099	53,839	55,460	59,700
自己資本比率	65.9%	68.9%	70.6%	72.5%	71.2%	72.0%
自己資本利益率 (ROE)	11.3%	12.9%	14.8%	14.3%	11.6%	13.4%
総資産経常利益率 (ROA)	11.5%	14.2%	15.8%	15.3%	12.7%	14.7%
投下資本利益率 (ROIC)	9.8%	11.9%	13.0%	12.5%	10.2%	11.9%

(注) ROE = 親会社株主に帰属する当期純利益 ÷ 期中平均自己資本、ROA = 経常利益 ÷ 期中平均総資産、ROIC = 税引後営業利益 ÷ 期中平均投下資本

売上高及び営業利益は、2022/3期の表示方法の変更（「受取ロイヤリティー等」の計上区分を営業外収益から売上高に変更）を反映した組替え後の数値です。

注意事項

本資料における将来に関する記述は、発表日現在、当社が入手可能な情報に基づいて判断したものであり、今後のさまざまな要因により、実際の業績等はこれら見通しと大きく異なる結果となる可能性があります。

お問い合わせ先

トーカロ株式会社

経営企画部

TEL: 078-303-3433 (代)